



中國信託越南機會基金

外資加碼首選，越南經濟再添火力

2022/01/24



外資大舉加碼，越南今年FDI有望跳升

- 近年外國直接投資(FDI)持續成長，儘管去年越南因疫情影響，外資仍積極投入資金，其中以製造及加工業為重，2022年預計FDI支出有望跳升至238億美元。

疫情嚴峻不影響外資進駐



各行業FDI比重



資料來源：越南計畫投資部、中國信託投信整理，2021/12/20。所示商標為各自所有人的商標，僅用於描述性和說明性目的。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。



北中南工業區串聯推動，各有商機大不同

- 越南工業區分布在北、中、南部，各地有所差異，**北部**主要為電子產品及汽機車，**中部**為食品加工及金屬製品，而**南部**則為輕工業、家具製造業為主。

電子產品及汽機車

北部工業區

省分	項目數	總註冊資本 (百萬美元)
海防	148	5,262
北寧	335	1,663
河內	970	1,524

食品加工及金屬製品

中部工業區

省分	項目數	總註冊資本 (百萬美元)
成天順化	16	183
峴港	110	172
廣義	4	42

輕工業及家具製造業

南部工業區

省分	項目數	總註冊資本 (百萬美元)
隆安	162	3,842
胡志明市	3100	3,738
平陽	303	2,133
同奈	187	1,359

2021年主要工業區FDI註冊額

資料來源：越南計畫投資部、中國信託投信整理，資料時間截至2021/12/20。

國際大廠紛紛移入，打造新世界工廠

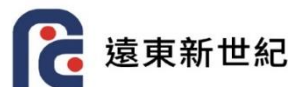
- 外資投入不乏國際知名大廠，對越南有高度興趣，越南當局也廣設工業區，目前已建成395個工業園區，且目前仍有超過150個工業區在規劃開發。



2021年自子公司富康技術(新加坡)投入，共注資2.9億美元設立北江省新廠，主要組裝Apple相關產品



2021年注資21.5億美元擴張位於海防市的面板廠房，欲增加OLED的產能



2021年共注資6.1億美元於擴張位於平陽省的紡織廠房



2022年將在平陽省開始建造新的工廠，投資超過10億美元，且為Lego第一家碳中和工廠



2022年注資1.36億美元於建設位於隆安省的工廠，另外仍在河內尋找建設工廠的機會，預期投資來到3億美元

資料來源：越南計畫投資部、中國信託投信整理，資料時間截至2022/1/20。所示商標為各自所有人的商標，僅用於描述性和說明性目的。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。



主動選股 即時掌握**越南龍頭企業**

地產



住宅 / 商辦 / 基建

鋼鐵



建築 / 原料

金融



銀行 / 證券

科技



通信 / 電子

消費



批發 / 零售

Vinhomes

越南**NO.1**土地開發商

諾瓦土地

越南**NO.2**土地開發商

和發集團

越南鋼鐵龍頭

越南資本證券

越南領導券商

興旺銀行

消費信貸龍頭

FPT科技

越南唯一科技權值股

移動世界

越南零售龍頭

資料來源：Bloomberg，中國信託投信整理，資料時間截至2021/12/31。

若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為投組未來之持股。



中國信託證券投資信託股份有限公司 / 台北市南港區經貿二路188號12樓 / 02-2652-6688 / www.ctbcinvestments.com

【中國信託投信 獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效在國內募集及銷售，惟並不表示絕無風險，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責投資之盈虧，基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，亦不必然為未來績效表現，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書中，投資人可前往本公司網站(www.ctbcinvestments.com)及公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)中查詢。各銷售機構均備有基金公開說明書，歡迎索取。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

本資料所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見仍可能有脫漏或錯誤之處，本公司不保證本資料內容及來源資料之正確及完整性；或因市場環境變化已有變更，投資標的之價格與收益亦將隨時變動，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證，投資人應自行判斷投資標的、投資風險，或尋求專業之投資建議，不應將本資料內容引為投資之唯一依據，若有投資損益或因使用本資料所生之直接或間接損失，應由投資人自行負責。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。本基金包含新臺幣、美元計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。

本基金主要投資於越南股票，受單一國家市場政經情勢、景氣循環的影響更為直接，因此基金淨值可能有較大幅度的波動。另因越南證券市場屬初期發展階段，其市值及交易量甚小，且本基金因外國投資者之身分，對某些特定證券有持股限制，可能面臨較高之流動性風險。本基金可能面臨之風險包含：類股過度集中及產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、政治或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、其他投資標的或特定投資策略之風險、從事證券相關商品交易之風險、法令環境變動之風險、滬港通及深港通機制投資大陸地區股票之相關風險及其他投資風險等，本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。